



**ATA DA 1ª REUNIÃO ORDINÁRIA DOS CONSELHOS DELIBERATIVO E FISCAL DO IPREVI –
22/03/2017.**

Aos vinte e dois dias do mês de março de dois mil e dezessete às dez horas, na Sala de Reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia – IPREVI, localizado à Rua Prefeito Assumpção, nº 175, Centro, Itatiaia-RJ, deu-se início a 1ª (primeira) Reunião Ordinária dos Conselhos Deliberativo e Fiscal do IPREVI, no exercício vigente, convocados para a presente reunião, através da Carta/CD/002/2017 e Carta/CF/002/2017. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores conselheiros: Alessandra Arantes Marques, Edgar Soares de Aguiar, Gilda de Fátima Viana de Carvalho, Mário Célio Maia Gouvêa, Renildo Máximo Barbosa, Dante Cibelius de Souza, os membros do Conselho Fiscal: Antônio Carlos Souza dos Anjos, Rogério Bernardo Pinto, Maria José Leite Mendes de Oliveira, Richard de Sousa Queiroz, Ives Pereira Tavares, e a servidora do IPREVI Ana Cristina Faustino. A reunião apresentou como pauta os seguintes assuntos: a) Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Meses: Dezembro/2016, Janeiro e Fevereiro/2017; b) Apresentação do Relatório de Investimentos 4º Trimestre/2016; c) Apresentação do Demonstrativo dos recursos aplicados pelo IPREVI – meses: Dezembro/2016, Janeiro e Fevereiro/2017; d) Análise dos Fundos de Investimentos; e) Análise e Aprovação dos Balancetes – Meses: Novembro, Dezembro/2016, Janeiro/2017. F) outros. A Diretora Superintendente do IPREVI Sra. Alessandra Arantes Marques iniciou a reunião cumprimentando todos os conselheiros presentes e em seguida fez a entrega dos Relatórios Mensais de Investimentos dos meses de Dezembro/2016, Janeiro e Fevereiro de 2017 elaborado pela Empresa de Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos. Foi demonstrado que no mês de dezembro os recursos do IPREVI foram alocados da seguinte forma: Instituição Banco do Brasil Gestão de Recursos DTVM, o montante de R\$ 12.021.798,54 (doze milhões, vinte e um mil, setecentos e noventa e oito reais e cinquenta e quatro centavos), Caixa Econômica Federal o montante de R\$ 45.963.944,05 (quarenta e cinco milhões, novecentos e sessenta e três mil, novecentos e quarenta e quatro reais e cinco centavos), Itaú Unibanco o valor de R\$ 8.777.101,06 (oito milhões, setecentos e setenta e sete mil, cento e um reais e seis centavos), Banco Bradesco o valor de R\$ 6.505.903,84 (seis milhões, quinhentos e cinco mil, novecentos e três reais e oitenta e quatro centavos), BEM DTVM (Adm. Bradesco) o valor de R\$ 975.975,46 (novecentos e setenta e cinco mil, novecentos e setenta e cinco reais e quarenta e seis centavos), BRB DTVM (Adm. Infinity) o montante de R\$ 685.571,66 (seiscentos e oitenta e cinco mil, quinhentos e setenta e um reais e sessenta e seis centavos), BNY MELLON (Adm. Macro Invest) o valor de R\$ 97.464,90 (noventa e sete mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais e noventa centavos), Oliveira Trust (Adm. Ourinvest) o montante de R\$ 74.769,29 (setenta e quatro mil, setecentos e sessenta e nove reais e vinte e nove centavos). Nos

Segmentos de Renda Fixa totaliza o montante de R\$ 66.223.596,98 (sessenta e seis milhões, duzentos e vinte e três mil, quinhentos e noventa e seis reais e noventa e oito centavos), sendo 88,13% (oitenta e oito vírgula treze por cento) e R\$ 8.878.931,82 (oito milhões, oitocentos e setenta e oito mil, novecentos e trinta e um reais e oitenta e dois centavos), sendo 11,82% (onze vírgula oitenta e dois por cento) aplicado em Renda Variável. Dando sequência, foi apresentado e entregue aos conselheiros o Demonstrativo dos Recursos aplicados pelo IPREVI, competência mês dezembro/2016, assinado pela Tesoureira Sra. Carolina Tavares de Lima, matrícula 1006, apresentando um valor global de R\$ 75.142.987,61 (setenta e cinco milhões, cento e quarenta e dois mil, novecentos e oitenta e sete reais e sessenta e um centavos) evidenciando rentabilidade de R\$ 1.442.596,82 (um milhão, quatrocentos e quarenta e dois mil, quinhentos e noventa e seis reais e oitenta e dois centavos). Foi apresentado o relatório mensal da Empresa Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos demonstrando que no fechamento de dezembro a rentabilidade da carteira do Instituto foi de 1,96% (um vírgula noventa e seis por cento), frente uma Meta Atuarial para o mesmo período de 0,81% (zero vírgula oitenta e um por cento), representando assim um atingimento de 241,33% (duzentos e quarenta e um vírgula trinta e três por cento) da Meta Atuarial. Foi apresentado o relatório analítico de investimentos do 4º trimestre e ano de 2016. No período de Janeiro a Dezembro evidenciou retorno de R\$ 10.744.352,66 (dez milhões, setecentos e quarenta e quatro mil, trezentos e cinquenta e dois reais e sessenta e seis centavos), a rentabilidade da carteira do Instituto no período acumulado foi de 16,86% (dezesseis vírgula oitenta e seis por cento) frente uma meta atuarial para o mesmo período de 12,64% (doze vírgula sessenta e quatro por cento), representando assim um atingimento de 133,40% (cento e trinta e três vírgula quarenta por cento) da Meta Atuarial. Foi apresentado também o relatório com as alocações dos recursos financeiros nos meses de janeiro e fevereiro de 2017. No mês de Janeiro os recursos do IPREVI foram alocados da seguinte forma: Instituição Banco do Brasil Gestão de recursos DTVM, o montante de R\$ 12.042.518,59 (doze milhões, quarenta e dois mil, quinhentos e dezoito reais e cinquenta e nove centavos), Caixa Econômica Federal o montante de R\$ 47.614.662,05 (quarenta e sete milhões, seiscentos e quatorze mil, seiscentos e sessenta e dois reais e cinco centavos), Itaú Unibanco o valor de R\$ 8.933.187,71 (oito milhões, novecentos e trinta e três mil, cento e oitenta e sete reais e setenta e um centavos), Banco Bradesco o valor de R\$ 6.579.821,63 (seis milhões, quinhentos e setenta e nove mil, oitocentos e vinte e um reais e sessenta e três centavos), BEM DTVM (Adm. Bradesco) o montante de R\$ 1.077.683,71 (um milhão, setenta e sete mil, seiscentos e oitenta e três reais e setenta e um centavos), BRB DTVM (Adm. Infinity) o valor de R\$ 698.784,28 (seiscentos e noventa e oito mil, setecentos e oitenta e quatro reais e vinte e oito centavos), BNY MELLON (Adm. Macro Invest) o montante de R\$ 96.084,19 (noventa e seis mil, oitenta e quatro reais e dezenove centavos), Oliveira Trust (Adm. Ourinvest) o montante de R\$ 75.705,10 (setenta e cinco mil, setecentos e cinco reais e dez centavos). Nos

Segmentos de Renda Fixa totaliza o montante de R\$ 67.878.899,22 (sessenta e sete milhões, oitocentos e setenta e oito mil, oitocentos e noventa e nove reais e vinte e dois centavos), sendo 87,78% (oitenta e sete vírgula setenta e oito por cento) e R\$ 9.239.548,04 (nove milhões, duzentos e trinta e nove mil, quinhentos e quarenta e oito reais e quatro centavos), sendo 11,95% (onze vírgula noventa e cinco por cento) aplicado em Renda Variável. Os Recursos aplicados pelo IPREVI no mês de janeiro/2017 apresentou um valor global de R\$ 77.331.797,34 (setenta e sete milhões, trezentos e trinta e um mil, setecentos e noventa e sete reais e trinta e quatro centavos) evidenciando rentabilidade de R\$ 1.370.732,68 (um milhão, trezentos e setenta mil, setecentos e trinta e dois reais e sessenta e oito centavos). Foi apresentado o relatório mensal da Empresa de Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos demonstrando que no fechamento de janeiro a rentabilidade da Carteira do Instituto foi de 1,81% (um vírgula oitenta e um por cento) frente uma Meta Atuarial para o mesmo período de 0,89% (zero vírgula oitenta e nove por cento) representando assim um atingimento de 202,89% (duzentos e dois vírgula oitenta e nove por cento) da Meta Atuarial. No mês de Fevereiro/2017 os recursos do Iprevi foram alocados da seguinte forma: Instituição Banco do Brasil Gestão de recursos DTVM, o montante de R\$ 11.905.841,61 (onze milhões, novecentos e cinco mil, oitocentos e quarenta e um reais e sessenta e um centavos), Caixa Econômica Federal o montante de R\$ 50.270.065,99 (cinquenta milhões, duzentos e setenta mil, sessenta e cinco reais e noventa e nove centavos), Itaú Unibanco o valor de R\$ 9.110.255,44 (nove milhões, cento e dez mil, duzentos e cinquenta e cinco reais e quarenta e quatro centavos), Banco Bradesco o valor de R\$ 6.664.420,35 (seis milhões, seiscentos e sessenta e quatro mil, quatrocentos e vinte reais e trinta e cinco centavos), BEM DTVM (Adm. Bradesco) o montante de R\$ 1.148.673,96 (um milhão, cento e quarenta e oito mil, seiscentos e setenta e três reais e noventa e seis centavos), BRB DTVM (Adm. Infinity) o valor de R\$ 705.932,15 (setecentos e cinco mil, novecentos e trinta e dois reais e quinze centavos), BNY MELLON (Adm. Macro Invest) o montante de R\$ 87.009,30 (oitenta e sete mil, nove reais e trinta centavos), Oliveira Trust (Adm. Ourinvest) o montante de R\$ 76.460,01 (setenta e seis mil, quatrocentos e sessenta reais e um centavo). Nos Segmentos de Renda Fixa totaliza o montante de R\$ 70.354.074,93 (setenta milhões, trezentos e cinquenta e quatro mil, setenta e quatro reais e noventa e três centavos), sendo 87,91% (oitenta e sete vírgula noventa e um por cento) e R\$ 9.614.583,88 (nove milhões, seiscentos e quatorze mil, quinhentos e oitenta e três reais e oitenta e oito centavos), sendo 12,01% (doze vírgula zero um por cento) aplicado em Renda Variável. Os Recursos aplicados pelo IPREVI no mês de fevereiro/2017 apresentaram valor global de R\$ 80.032.746,86 (oitenta milhões, trinta e dois mil, setecentos e quarenta e seis reais e oitenta e seis centavos) evidenciando rentabilidade de R\$ 2.128.286,25 (dois milhões, cento e vinte e oito mil, duzentos e oitenta e seis reais e vinte e cinco centavos). Foi apresentado o relatório mensal da Empresa de Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos demonstrando que no

fechamento de fevereiro a rentabilidade da Carteira do Instituto foi de 2,73% (dois vírgula setenta e três por cento) frente uma Meta Atuarial para o mesmo período de 0,75% (zero vírgula setenta e cinco por cento) representando assim um atingimento de 365,31% (trezentos e sessenta e cinco vírgula trinta e um por cento) da Meta Atuarial. No período de janeiro a fevereiro evidenciou retorno de R\$ 3.499.018,93 (três milhões, quatrocentos e noventa e nove mil, dezoito reais e noventa e três centavos), a rentabilidade da carteira do Instituto no período acumulado foi de 4,59% (quatro vírgula cinqüenta e nove por cento) frente uma meta atuarial para o mesmo período de 1,65% (um vírgula sessenta e cinco por cento) representando assim um atingimento de 278,88% (duzentos e setenta e oito vírgula oitenta e oito por cento) da Meta Atuarial. Prosseguindo foi discutida a estratégia de aplicação e resgate dos recursos do IPREVI, ficando acordado pelos conselheiros presentes que adotaríamos a recomendação da empresa de consultoria em relação ao total das aplicações. A Empresa de Consultoria de Crédito e Mercado informou que diante do atual cenário econômico e das perspectivas do último Relatório Focus publicado na segunda-feira, dia 06 de março, onde a média dos economistas consultados estimou que o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) encerrará 2017 com alta de 4,36% (quatro vírgula trinta e seis por cento) e que a taxa Selic encerre o ano em 9,25% (nove vírgula vinte e cinco por cento), a recomendação para as carteiras de investimento dos RPPSs é de uma exposição de cerca de 50% (cinqüenta por cento) nos vértices mais longos distribuídos entre IMA-B5+ e ou IDKA 20A e 30% (trinta por cento) para o IMA-B Total, cerca de 20% (vinte por cento) para os vértices médios IMA-B 5, IDKA 2A e IRF-M, e cerca de 5% (cinco por cento) para os vértices mais curtos, representados pelo IRF-M 1 ou mesmo pelo DI, face a constituir uma reserva estratégica de liquidez e proteção das carteiras, além de outros 25% (vinte e cinco por cento) distribuídos entre os sub-segmentos de renda variável. Levando em conta os parâmetros estratégicos citados a empresa de consultoria sugeriu que fossem realizadas as seguintes realocações na carteira do IPREVI: Resgatar o valor total do fundo BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC Renda Fixa Previdenciário (CNPJ: 11.328.882/0001-35) e direcionar o montante para um fundo atrelado ao índice IMA-B 5+ ou algum outro fundo atrelado a este mesmo índice que esteja enquadrado perante a Resolução 3.922/2010 – 4.392/2010. Como opção de investimentos na carteira do Iprevi temos os seguintes fundos: BB IMA-B 5+ Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, Caixa Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, Infinity IMA-B 5+ Tiger FI Renda Fixa. Foi sugerido também o resgate do montante de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais) do Fundo Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP (CNPJ: 03.737.206/0001-97) e por orientação da empresa o mesmo deveria ser direcionado para um fundo atrelado ao índice IMA-B 5+ ou algum fundo atrelado a este mesmo índice que esteja enquadrado perante a resolução 3.922/2010 – 4.392/2010. Como opção na carteira do Iprevi temos os seguintes Fundos: BB IMA-B 5+ Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, Caixa Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, Infinity IMA-B 5+ Tiger FI Renda Fixa.

Além destas sugestões de movimentações entre fundos que o Instituto já possui na carteira atualmente, o diretor Comercial da empresa de Consultoria Crédito e Mercado, Sr. Thiago Norte orientou que o IPREVI deve buscar produtos enquadrados nos seguintes artigos da resolução: Artigo 7º, Inciso VI – fundos de investimento em direitos creditórios sob a forma de condomínio aberto, direcionar cerca de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) para atingir o limite mínimo de 5% (cinco por cento) estipulado na política de investimentos 2017. Artigo 8º, Inciso V – Fundo de investimento em participações, constituídos sob a forma de condomínio fechado, direcionar cerca de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) para atingir o limite mínimo de 2% (dois por cento) estipulado na política de investimentos 2017. A proposta de realocação dos recursos do IPREVI foi colocada em votação, sendo aprovada por unanimidade. Ficou decidido que o resgate do valor total do fundo BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC Renda Fixa será aplicado no fundo BB IMA B5+ Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário e que o resgate de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais) do fundo Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP será aplicado no Fundo Caixa Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos FI Renda Fixa LP. A diretora comunicou aos conselheiros que vai agendar uma reunião com o Diretor Comercial da empresa Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos, Senhor Thiago Norte para que o mesmo venha fazer uma explanação sobre o mercado financeiro. Falou da Avaliação Atuarial apresentada ao prefeito Sr. Eduardo Guedes pelo atuário Sr. Júlio Lopes que abordou sobre a segregação de massa, e se a referida avaliação for aprovada pelo Ministério da Fazenda o Instituto deixará de ser deficitário e passará a ser superavitário. A Diretora informou que assim que tiver uma resposta do Ministério da Fazenda comunicará ao Conselho. Foi apresentado o processo nº 010/2017 que versa sobre a Taxa Administrativa do IPREVI e o processo nº 044/2016 que versa sobre a Avaliação Atuarial. Os conselheiros tomaram ciência nos respectivos processos deliberando os mesmos. Dando continuidade a Diretora apresentou os Balancetes dos meses de: novembro, dezembro/2016 e janeiro/2017 que foram assinados pelo conselho, deliberando sua aprovação, conforme artigo 81, inciso I, alínea e da lei nº 369/2002. Foi apresentado também o Relatório dos Benefícios pagos pelo IPREVI no mês de Fevereiro/2017: Aposentados: 173 – Valor: R\$ 216.741,49 (duzentos e dezesseis mil, setecentos e quarenta e um reais e quarenta e nove centavos). Pensionistas: 80 – Valor: R\$ 91.347,05 (noventa e um mil, trezentos e quarenta e sete reais e cinco centavos). Salário Maternidade: 13 – Valor: R\$ 17.429,19 (dezesete mil, quatrocentos e vinte e nove reais e dezenove centavos). Auxílio doença: 63 – Valor: R\$ 86.758,65 (oitenta e seis mil, setecentos e cinqüenta e oito reais e sessenta e cinco centavos). Auxílio Reclusão: 1 – Valor: R\$ 1.112,51 (mil, cento e doze reais e cinqüenta e um centavos). Total de Benefícios Pagos: R\$ 413.388,89 (quatrocentos e treze mil, trezentos e oitenta e oito reais e oitenta e nove centavos). Em ato contínuo a diretora apresentou ao Conselho o Ofício/IPREVI/040/2017 que solicita autorização para abertura de crédito adicional suplementar no valor de R\$ 20.000,00 (vinte mil reais). Todos tomaram

ciência no ofício supracitado deliberando a referida suplementação. O conselheiro Mário Célio se pronunciou dizendo que o exmo. Sr. prefeito Eduardo Guedes estava de parabéns pelo comprometimento e seriedade com o Instituto de Previdência – IPREVI, pois cumpriu com todos os parcelamentos e débitos previdenciários junto à instituição. O mesmo solicitou que constasse em ata o seu pronunciamento. Dando continuidade aos trabalhos a diretora Alessandra Arantes Marques compartilhou com os conselheiros o seu desejo de construir ou comprar um imóvel para instalação da sede própria do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia e para que isso se torne possível a mesma está buscando uma parceria com a prefeitura de Itatiaia. Todos os conselheiros se manifestaram favorável a essa iniciativa da Diretora. Foi comunicado ao Conselho que o servidor da Prefeitura de Itatiaia, Sr. Francisco de Assis permanece interinamente respondendo pela contabilidade do Instituto. A diretora apresentou aos novos conselheiros o assistente social cedido ao Instituto Sr. João Carlos. O mesmo fez uma breve explanação sobre sua vida no serviço público e se colocou a disposição para qualquer eventualidade. Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sra. Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião.